



**31.12.2008**

Cijena udjela: 39,60 HRK

|  |                              |
|--|------------------------------|
| Društvo za upravljanje investicijskim fondovima      | PBZ Invest                   |
| Vrsta investicijskog fonda                           | dionički fond                |
| Datum osnivanja                                      | 17. srpnja 2007. godine      |
| Neto imovina   | 112,2 mil. HRK               |
| Minimalni ulog                                       | 400 HRK                      |
| Valuta fonda   | HRK                          |
| Preporučeno razdoblje ulaganja                       | Duže od 3 godine             |
| Ulazna naknada                                       | 1,00%                        |
| Izlazna naknada                                      | max. 2,0%; nema nakon 3 god. |
| Naknada za upravljanje (uključena u cijenu udjela)   | 2,50%                        |
| Naknada depozitnoj banci (uključena u cijenu udjela) | 0,15%                        |

### Investicijski ciljevi

PBZ I-Stock fond je dionički investicijski fond čija je imovina pretežno uložena u dionice domaćih i stranih izdavatelja. PBZ I-Stock fond, namijenjen je ulagateljima koji žele izložiti dio svoje imovine na tržište kapitala tranzicijskih zemalja Europe, Azije i Latinske Amerike, te ostvariti potencijalno više stope prinosa. Cilj fonda je ostvarivanje relativno visokih prinosa kroz duže razdoblje ulaganja, uz postojanje kratkoročnog rizika.

### Kretanje cijene udjela PBZ I-Stock fonda



### Prinosi

|  |         |
|--|---------|
| 1 mjesec                               | -5,45%  |
| 3 mjeseca                              | -37,83% |
| 6 mjeseci                              | -57,14% |
| Prinos u tekućoj godini                | -63,12% |
| Prinos u posljednjih 365 dana          | -63,12% |
| Prosječan godišnji prinos od osnivanja | -46,97% |

### Glavni pokazatelji

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Volatilnost (1 godina)  | 29,64% |
| Sharpe ratio            | -0,844 |
| Beta vs. EEM (1 godina) | 0,24   |

### Geografska izloženost vlasničkih pozicija

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Područje bivše Jugoslavije | 15,81% |
| Rusija                     | 11,93% |
| Hrvatska                   | 9,10%  |
| Kazakhstan                 | 8,25%  |
| Brazil                     | 8,16%  |
| EU15 + CH i Sj. Amerika    | 4,95%  |
| Ostalo                     | 10,18% |

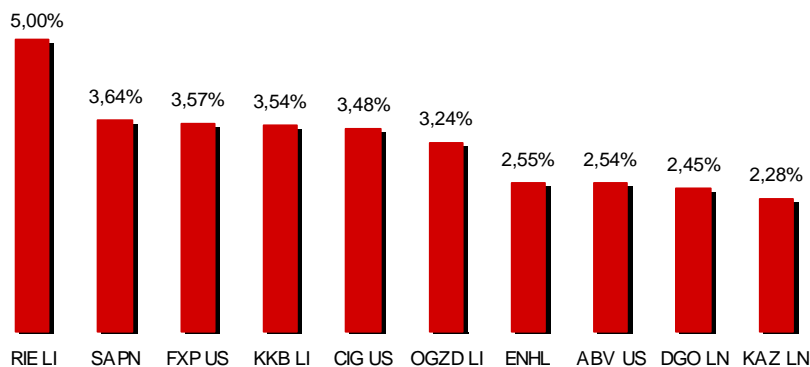
### Pregled po sektorima

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Industrija             | 14,30% |
| Energija               | 13,49% |
| Prehrana               | 12,42% |
| Građevinarstvo         | 6,66%  |
| Financije i bankarstvo | 6,55%  |
| Telekomunikacije & IT  | 1,04%  |
| Ostalo                 | 13,92% |

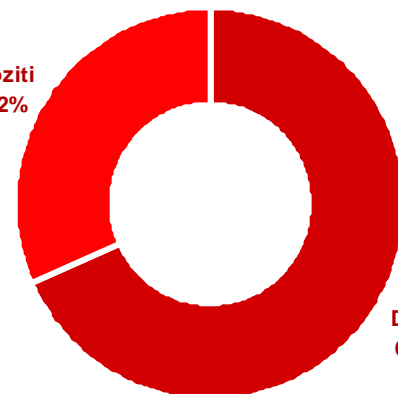
### Valutna izloženost

|        |        |
|--------|--------|
| USD    | 49,98% |
| HRK    | 17,00% |
| EUR    | 9,78%  |
| Ostalo | 23,24% |

### Top 10 dioničkih pozicija



Depoziti  
31,62%



Dionice  
68,38%